

信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)
2023 年第 3 季度报告
2023 年 9 月 30 日

基金管理人：信达澳亚基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信澳鑫安债券(LOF)
场内简称	信澳鑫安 LOF
基金主代码	166105
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2015 年 5 月 7 日
报告期末基金份额总额	5,216,013,000.89 份
投资目标	通过积极主动的投资及严格的风险控制，追求长期稳定的回报，力争为投资人获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济环境、国家经济政策、行业发展状况、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素综合分析，评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，主动地对固定收益类资产、现金和权益类资产等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。
业绩比较基准	中债总财富(总值)指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	信达澳亚基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2023年7月1日-2023年9月30日)
1.本期已实现收益	34,565,173.36
2.本期利润	26,561,228.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0049
4.期末基金资产净值	5,297,434,130.05
5.期末基金份额净值	1.016

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的认购、申购及赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

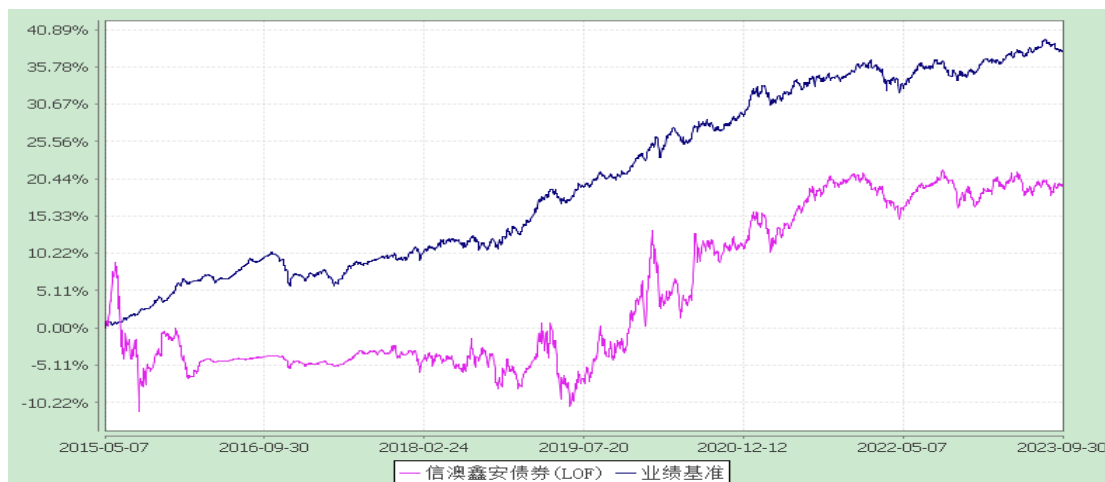
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.49%	0.23%	-0.07%	0.12%	0.56%	0.11%
过去六个月	0.00%	0.25%	0.65%	0.12%	-0.65%	0.13%
过去一年	-0.33%	0.27%	2.46%	0.14%	-2.79%	0.13%
过去三年	9.02%	0.29%	8.60%	0.18%	0.42%	0.11%
过去五年	24.18%	0.52%	22.80%	0.19%	1.38%	0.33%
自基金合同生效起至今	19.71%	0.50%	37.94%	0.17%	-18.23%	0.33%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015年5月7日至2023年9月30日)



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨彬	本基金的基金经理	2022-11-04	-	7年	南开大学工商管理硕士。2016年4月至2022年8月于建信养老金管理有限责任公司投资管理部先后任交易主管、投资经理助理等。2022年8月加入信达澳亚基金管理有限公司。现任信澳鑫安债券基金(LOF)基金经理(2022年11月4日起至今)、信澳安益纯债债券基金基金经理(2022年12月13日起至今)、信澳安盛纯债基金基金经理(2022年12月13日起至今)、信澳汇鑫两年封闭式债券基金基金经理(2023年4月21日起至今)。
方敬	本基金的基金经理, 公司副总经理	2021-07-01	-	13年	北京航空航天大学管理学硕士。2007年7月起先后在中国人寿资管、中国民生银行、中信证券、银河证券等从事证券分析相关工作, 2017年8月至2020年8月于前海

					<p>开源基金管理有限公司专户业务部任部门负责人，2020 年 8 月加入信达澳亚基金管理有限公司任投资管理部负责人。现任信澳鑫安债券基金(LOF)基金经理(2021 年 7 月 1 日起至今)。</p>
--	--	--	--	--	--

注：1、基金经理的任职日期、离任日期为根据公司决定确定的任职或离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会从业人员资格管理办法的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有发生损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制，确保不同基金在买卖同一证券时，按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司对报告期内公司所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析；利用数据统计和重点审查价差原因相结合的方法，对连续四个季度内、不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易价差进行了分析；对部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易进行了审核和监控，未发现公司所管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未出现超过该证券当日成交量的 5%的情况。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2023年三季度，在稳增长政策发力、外需平稳以及库存周期见底等因素支撑下，宏观基本面整体进入环比企稳阶段。制造业PMI连续四月好转，9月PMI重回扩张线上，录得50.2%，生产与需求均有所反弹。三季度出口单月环比均维持正增长，外需维持韧性。全球综合PMI企稳，美国经济基本面在超常规财政刺激及偏低的实际利率支撑下表现强劲。国内地产政策边际调整，各地陆续执行“认房不认贷”政策，存量房贷利率也迎来下调，地产成交数据短期内有所好转，中长期效果仍有待观察。基本面预期及政策预期均好转的宏观背景下，三季度债券收益率走出先下后上的走势。7-8月，政策出台力度不及市场预期，债券收益率不断下行。8月15日央行调降1年期MLF利率后加速收益率下行至底部区域。8-9月，稳增长政策落地，债券收益率开始震荡上行。三季度来看，中债国债总全价指数、中债信用债总全价指数分别环比微涨0.11%、0.1%。短端收益率上行幅度更为明显，国债收益率曲线呈现扁平化变动走势。

本基金作为二级债基，我们力争做到稳健增值，在控制回撤的基础上尽力获取绝对收益。在权益类资产的仓位选择上，根据安全垫情况，在有限的风险预算里合理配置权益仓位，并根据大类资产配置策略情况进行适度调整。权益类资产投资方向上，我们围绕安全与发展挖掘投资机会，重点关注能源安全、金融安全、粮食安全、数字安全等相关安全领域，重点布局了低估值、高分红板块及基建建筑等业绩较好的板块，继续看好国企改革和一带一路的联动，重点关注石油化工、煤炭和电力能源、建筑建材、农业种业、国央企基建、光伏风电新能源等行业的投资机会。在债券资产投资方面，我们严格控制信用风险和久期风险，不做信用下沉，力争获取稳定性收益。信用债投资以中短久期高等级信用债为主要持仓配置，以AAA国企为主要配置选择方向；久期以2年以内期限为主，获得稳定票息和杠杆收益，同时通过适度参与优质含权债和永续债等品种来增厚收益；利率债投资方面，在确定性较强的情况下，以较低仓位谨慎参与利率债的波段交易机会；可转债投资方面，本基金主要以寻找这类资产中的绝对收益机会为主，布局低估值可转债及具有条款博弈机会的可转债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.016元，份额累计净值为1.343元，本报告期内，本基金份额净值增长率为0.49%，同期业绩比较基准收益率为-0.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,047,794,403.02	15.83
	其中：股票	1,047,794,403.02	15.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,517,065,010.89	83.33
	其中：债券	5,517,065,010.89	83.33
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	33,200,036.63	0.50
8	其他资产	22,769,085.95	0.34
9	合计	6,620,828,536.49	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	738,855.00	0.01
B	采矿业	490,195,217.37	9.25
C	制造业	116,812,378.12	2.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	338,063,320.69	6.38
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	570,213.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	101,414,418.84	1.91
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,047,794,403.02	19.78

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末未持有港股通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600188	兖矿能源	9,751,285	197,463,521.25	3.73
2	000983	山西焦煤	12,780,042	128,567,222.52	2.43
3	600256	广汇能源	10,927,700	83,487,628.00	1.58
4	601225	陕西煤业	4,370,360	80,676,845.60	1.52
5	601186	中国铁建	8,354,700	72,936,531.00	1.38
6	600048	保利发展	5,722,166	72,900,394.84	1.38
7	601390	中国中铁	10,067,386	68,659,572.52	1.30
8	601800	中国交建	7,291,300	66,788,308.00	1.26
9	601668	中国建筑	10,230,589	56,575,157.17	1.07
10	601669	中国电建	6,042,500	32,327,375.00	0.61

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	39,565,347.83	0.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,242,431,776.30	23.45
	其中：政策性金融债	893,563,853.82	16.87
4	企业债券	1,396,223,509.12	26.36
5	企业短期融资券	192,657,654.29	3.64
6	中期票据	2,466,823,365.89	46.57
7	可转债（可交换债）	179,352,401.38	3.39
8	同业存单	-	-
9	其他	10,956.08	0.00
10	合计	5,517,065,010.89	104.15

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	230303	23 进出 03	1,800,000	183,071,213.11	3.46

2	230208	23 国开 08	1,500,000	151,062,295.08	2.85
3	230406	23 农发 06	1,300,000	130,924,740.44	2.47
4	230301	23 进出 01	1,200,000	121,673,508.20	2.30
5	230207	23 国开 07	1,200,000	120,053,803.28	2.27

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未参与投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未参与投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未参与投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	327,603.99
2	应收证券清算款	1,392,056.24
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,049,425.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,769,085.95

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113053	隆 22 转债	11,016,019.65	0.21
2	113050	南银转债	10,113,874.24	0.19
3	113059	福莱转债	8,520,683.66	0.16
4	113062	常银转债	8,010,936.10	0.15
5	113641	华友转债	7,685,423.86	0.15
6	118025	奕瑞转债	7,632,668.37	0.14
7	127052	西子转债	7,105,097.39	0.13
8	113043	财通转债	5,962,499.38	0.11
9	113647	禾丰转债	5,945,260.40	0.11
10	127018	本钢转债	5,625,224.05	0.11
11	113662	豪能转债	4,817,355.36	0.09
12	113605	大参转债	4,505,758.90	0.09
13	127044	蒙娜转债	4,400,032.88	0.08
14	113549	白电转债	4,303,671.92	0.08
15	113049	长汽转债	3,821,835.16	0.07

16	113042	上银转债	3,817,402.05	0.07
17	113060	浙 22 转债	3,752,566.85	0.07
18	111000	起帆转债	3,733,664.26	0.07
19	113505	杭电转债	3,686,597.26	0.07
20	127032	苏行转债	3,636,809.59	0.07
21	113632	鹤 21 转债	3,442,538.96	0.06
22	113563	柳药转债	3,273,465.65	0.06
23	113654	永 02 转债	3,233,734.87	0.06
24	113656	嘉诚转债	3,008,404.99	0.06
25	123130	设研转债	2,953,782.51	0.06
26	132018	G 三峡 EB1	2,904,791.12	0.05
27	127051	博杰转债	2,886,043.89	0.05
28	127068	顺博转债	2,853,719.93	0.05
29	127073	天赐转债	2,683,821.69	0.05
30	123035	利德转债	2,556,706.85	0.05
31	118023	广大转债	2,513,120.57	0.05
32	113044	大秦转债	2,354,756.16	0.04
33	113661	福 22 转债	2,258,944.11	0.04
34	110091	合力转债	2,147,717.76	0.04
35	127066	科利转债	2,084,203.13	0.04
36	128132	交建转债	2,061,682.68	0.04
37	127020	中金转债	2,022,022.40	0.04
38	118018	瑞科转债	2,009,269.57	0.04
39	113633	科沃转债	1,752,875.37	0.03
40	111004	明新转债	1,568,124.60	0.03
41	110090	爱迪转债	1,527,183.95	0.03
42	118013	道通转债	1,446,066.47	0.03
43	127042	嘉美转债	984,749.66	0.02
44	118009	华锐转债	983,216.76	0.02
45	113048	晶科转债	894,556.87	0.02
46	113623	凤 21 转债	765,607.40	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	5,430,644,489.68
报告期期间基金总申购份额	970,058,372.12
减：报告期期间基金总赎回份额	1,184,689,860.91
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	5,216,013,000.89

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人本报告期内未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)基金合同》；
- 3、《信澳鑫安债券型证券投资基金(LOF)托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

客户服务中心电话：400-8888-118

网址：www.fscinda.com

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二三年十月二十五日